Poder Judicial
Corte Suprema de Justicia
Direc. Gral. de Administración y Finanzas

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

MDC N° 364/2014

MEMORANDO

A : Lic. **ROBERTO I. TORRES CARDOZO**, Coordinador
Comité de Evaluación de Ofertas

C.C. : Econ. **RAUL RIQUELME**, Encargado de Despacho
Dirección Financiera

De : Lic. **EDITH GRACIELA GALLARDO**, Directora
Departamento de Contabilidad

Fecha : 18 – JULIO - 2014

Referencia : Informar

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente a **LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS – *PAC N° 03/2014 "SERVICIO DE TELEFONIA MOVIL",*** solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según nota CEO Nº 398/2014, del siguiente oferente:

- ***TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.***

Atentamente.

Lic. EDITH GRACIELA GALLARDO
Directora de Contabilidad
Corte Suprema de Justicia

Recibido
Cobnek Gonzalez
21/07/14.

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIREC. GRAL. DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
21 JUL 2014
Karen Lezcano Godoy 07:35
CSJ - DGAF

4193
Cobnek Gonzalez
10:30hs

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 91 /2014

A : LIC. EDITH GRACIELA GALLARDO, DIRECTORA DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

DE : LELIA CANTERO, JEFA DIVISIÓN CONTROL CONTABLE P/A

Lic. Leticia M. Orué Rodríguez
Control Contable

FECHA : 18 DE JULIO DE 2014

Se remite informe financiero complementario solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota CEO N° 398/2014 correspondiente al llamado a LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS – PAC 03/2014 "SERVICIO DE TELEFONIA MÓVIL", del sgte oferente:

-TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUYA S.A.

Atentamente.

RECIBIDO
18 JUL 2014
DIRECCION DE CONTABILIDAD
2204

ELIDA GISSELLE TORREZ V.
Dirección de Contabilidad
Corte Suprema de Justicia

TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.
RUC.: 80000519-8

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**812.813.661**	**1.058.653.827.089**	**615.279.421.187**
CAJA		498.329.217	614.607.775
RECAUDACIONES A DEPOSITAR		29.847.428.416	26.006.959.012
BANCOS		1.028.308.069.456	588.519.346.151
OTROS VALORES - FIDEICOMISO			138.508.249
CUENTAS POR COBRAR			
CREDITOS	**158.658.791**	**401.470.655.379**	**592.789.026.820**
CLIENTES		164.766.435.042	450.607.911.694
MENOS: PREVISION PARA INCOBRABLES CLIENTES		-57.293.366.125	-92.472.049.582
DEUDORES VARIOS		289.355.251.028	233.654.844.915
DOCUMENTOS/CTAS. POR COBRAR A DIRECT Y FUNC.		634.180.314	616.802.426
TARJETAS DE CREDITOS		5.591.609.802	10.905.231.183
MENOS: PREVISION PARA INCOBRABLES DEUDORES		-1.583.454.682	-10.523.713.816
INVENTARIOS	**45.012.748**	**48.147.610.224**	**95.714.653.811**
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS		50.450.627.941	99.618.610.286
MENOS: PREVISION POR OBSOLESCENCIA		-2.303.017.717	-3.903.956.475
ANTICIPOS	**44.326.715**	**21.875.640.646**	**79.141.203.093**
PROVEEDORES		16.866.283.495	
ANTICIPOS POR COMPRAS Y SERVICIOS		4.992.812.798	26.998.849.970
OTROS ANTICIPOS		16.544.353	52.142.353.123
OTROS ACTIVOS	**164.351.190**	**232.675.879.766**	**239.698.961.309**
GASTOS NO DEVENGADOS		7.984.525.315	14.561.734.829
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		224.691.354.451	225.137.226.480
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.225.163.105**	**1.762.823.613.104**	**1.622.623.266.220**
ACTIVO NO CORRIENTE			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	**17.725.586**	**129.379.447.773**	**0**
INVERSIONES NO CORRIENTES		30.332.422.324	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		99.047.025.449	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**1.311.583.153**	**1.451.073.587.583**	**1.311.019.583.587**
BIENES EN OPERACIÓN		2.908.220.659.547	2.453.375.213.687
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA		-1.680.400.392.564	-1.142.355.630.100
IMPORTACIONES EN CURSO-BIENES DE USO		223.253.320.600	
ACTIVOS INTANGIBLES	**29.903.577**	**570.252.738.190**	**764.666.671.923**
LICENCIAS DE MANUFACTURA		696.281.017.494	1.109.824.563.339
MENOS: AMORTIZACION ACUMULADA		-126.028.279.304	-345.157.891.416
TOTAL ACTIVO	**2.584.375.421**	**3.913.529.386.650**	**3.698.309.521.730**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**353.262.635**	**554.404.031.375**	**517.977.736.846**
PROVEEDORES LOCALES		475.480.848.300	475.033.660.523
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		78.923.183.075	42.944.076.323
DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	**51.884.988**	**89.062.574.642**	**94.159.564.104**
PRESTAMOS BANCARIOS		84.785.774.642	89.260.532.678
INTERESES A PAGAR		4.276.800.000	4.899.031.426
PROVISIONES	**44.230.489**	**38.413.427.649**	**64.535.797.863**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		4.050.742.624	
GRATIFICACIONES A PAGAR			16.976.127.278
OTROS IMPUESTOS A PAGAR		27.468.861.329	36.388.262.637
REMUNERACIONES A PAGAR		6.893.823.696	11.171.407.948
OTROS PASIVOS	**62.234.221**	**64.447.270.222**	**89.714.255.784**
ANTICIPO DE CLIENTES		64.447.270.222	89.714.255.784
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**511.612.333**	**746.327.303.888**	**766.387.354.597**
PASIVO NO CORRIENTE	**478.693.901**		
DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	**380.630.000**	**1.516.182.162.401**	**1.556.182.164.857**
PRESTAMOS EN BANCOS	380.630.000	1.516.182.162.401	1.556.182.164.857
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	**98.063.901**	**85.135.775.199**	**104.596.802.682**
DEPOSITOS EN GARANTIA	39.363.241	39.394.013.848	467.358.853
OTROS PASIVOS	58.700.660	45.741.761.351	104.129.443.829
TOTAL PASIVO	**990.306.234**	**2.347.645.241.488**	**2.427.166.322.136**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**250.000.000**	**93.000.000.000**	**93.000.000.000**
CAPITAL REALIZADO	250.000.000	93.000.000.000	93.000.000.000
RESERVAS	**317.976.349**	**414.960.152.625**	**462.135.773.864**
RESERVA LEGAL	3.728.050	50.000.000.000	50.000.000.000
RESERVA DE REVALUO	314.248.299	364.960.152.625	412.135.773.864
RESULTADOS	**1.026.092.838**	**1.057.923.992.537**	**716.007.425.730**
RESULTADOS ACUMULADOS			
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.026.092.838	1.057.923.992.537	716.007.425.730
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.594.069.187**	**1.565.884.145.162**	**1.271.143.199.594**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**2.584.375.421**	**3.913.529.386.650**	**3.698.309.521.730**

Lic. Leticia M. Orué Rodríguez
Control Contable

Tabla de Análisis de la Capacidad Financiera y Técnica de las Empresas Oferentes

	HOLA PARAGUAY S.A.			TELECEL S.A.		
Solvencia Financiera						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Activo Corriente (a)	96.238.329.105	131.480.434.555	130.660.507.809	1.225.163.105	1.762.823.613.104	1.622.623.266.220
Pasivo Corriente (b)	93.670.479.086	110.711.865.594	125.955.776.190	511.612.333	746.327.303.888	766.387.354.597
	1,03	1,19	1,04	2,39	2,36	2,12
	Promedio		**1,08**	**Promedio**		**2,29**
Indice de Endeudamiento						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Pasivo Total	141.935.479.086	183.862.365.594	183.647.612.817	990.306.234	2.347.645.241.488	2.427.166.322.136
Activo Total	205.457.107.986	285.665.229.536	290.813.259.586	2.584.375.421	3.913.529.386.650	3.698.309.521.730
	0,69	0,64	0,63	0,38	0,60	0,66
	Promedio		**0,66**	**Promedio**		**0,55**
Indice de Rentabilidad						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Utilidad después del Impuesto	-17.574.162.510	14.887.444.463	2.395.223.138	1.026.092.838	1.057.923.992.537	716.007.425.730
Patrimonio Neto	63.521.628.900	101.802.863.942	107.165.646.769	1.594.069.187	1.565.884.145.162	1.271.143.199.594
	-0,28	0,15	0,02	0,64	0,68	0,56
	Promedio		**-0,04**	**Promedio**		**0,63**

Resumen de Promedios de los tres últimos años	HOLA PARAGUAY S.A.	TELECEL S.A.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	1,08	2,29	**> O = 1**
Indice de Endeudamiento	0,66	0,55	**< O = 0,80**
Indice de Rentabilidad	-0,04	0,63	**> O = 0**

Lic. Leticia M. Orué Rodríguez
Control Contable

P.A.C. Nº 03/2014 "SERVICIO DE TELEFONIA MOVIL"

CONCLUSION: Teniendo en cuenta los índices e referencia, los promedios resultantes en el índice de Solvencia Financiera, índice de Endeudamiento e índice de Rentabilidad para la empresa oferente son el siguiente:

- **HOLA PARAGUAY S.A.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez y Ratio de Endeudamiento) se encuentran dentro de los rangos referenciales excepto en el Índice de Rentabilidad.

- **TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales.

Lic. Leticia M. Orué Rodríguez
Control Contable